

Fact & Sentiment

Weekly

2020. 07. 17

커뮤니케이션, 차익실현에도 목표주가지수 상승

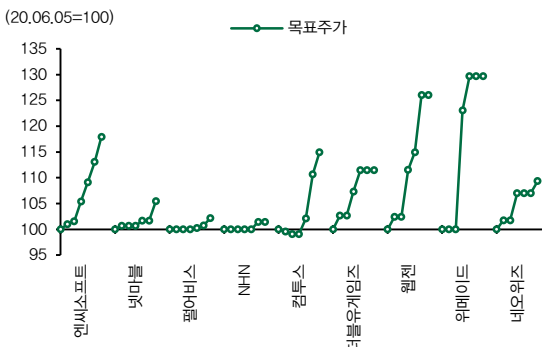
- 국내와 미국의 커뮤니케이션 섹터 주간 수익률 마이너스 기록
- 국내 게임주의 목표주가 상향으로 커뮤니케이션 섹터 목표주가지수 상승세는 지속
- 美, 소재 섹터 구성종목 중 목표주가 상향되는 종목 수 급증

국내와 미국의 커뮤니케이션 섹터 마이너스 수익률 기록: 국내 커뮤니케이션 섹터가 17주 만에 주간 수익률 기준으로 마이너스를 기록하였다. 미국 커뮤니케이션 섹터도 시장을 언더퍼폼 하였다. 포스트 코로나 시대에 수혜를 받을 업종으로 기대되며 상승하던 흐름이 잠시 주춤하고 있다. 국내에서는 5주 연속 하락세를 기록 중이던 유틸리티 섹터의 상승 반전이 눈에 띈다.

국내 커뮤니케이션 섹터의 목표주가지수 상승세는 지속: NAVER, 카카오 등 커뮤니케이션 섹터 목표주가 상승을 견인하였던 종목들의 목표주가 상승이 잠시 쉬어가는 가운데 엔씨소프트, 넷마블 등 게임주의 목표주가 상승이 두드러진다. 최근 7주간 시가총액 상위 게임주들의 목표주가는 빠르게 상승하고 있다. 포스트코로나 시대의 게임 시장 성장, 회사별 주력 게임 업데이트, 주요 신작 매출 전망치 상향, 글로벌 경쟁 게임업체의 밸류에이션 상승 등을 바탕으로 목표주가가 상승 중이다.

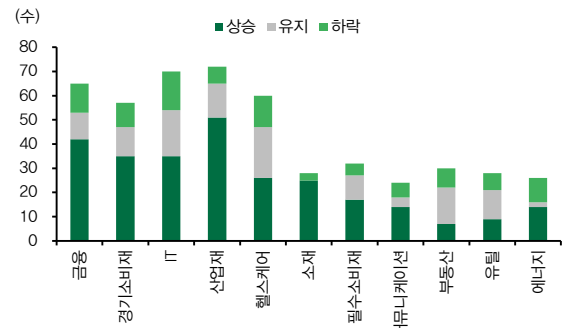
美, 소재 섹터 구성종목 대부분 목표주가 상승: 미국 소재 섹터 목표주가지수가 10주 연속 상승 중이다. 이번 주에는 S&P 500 소재 섹터 28개 기업 중 89%에 달하는 25개 기업의 목표주가가 상향 조정되었다. 산업용 가스회사인 에어 프로덕츠 앤 케미컬스[APD: US]는 ACWA Power, NEON과 함께 대규모의 친환경 수소 기반 암모니아 생산 시설 계약을 체결하였다고 발표한 뒤 JP 모건, UBS, 씨티 그룹 등이 목표주가를 큰 폭으로 상향 조정하였다. 그 외 소재 섹터 내 목표주가가 큰 폭으로 상승한 기업으로는 프리포트 맥모란[FCX: US], Linde[LIN: US], 이스트만 케미칼[EMN: US] 등이 있다.

도표 1. 국내 게임주 목표주가 추이



자료: Quantwise, DB금융투자

도표 2. S&P 500, 섹터별 구성종목의 목표주가 변화



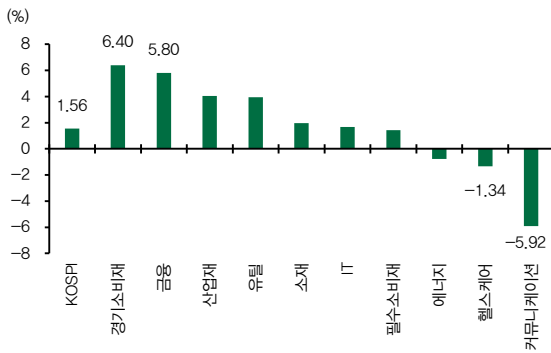
자료: Bloomberg, DB금융투자

KOSPI Fact & Sentiment

▶ KOSPI 팩트: 커뮤니케이션 섹터 17주만에 마이너스 수익률 기록

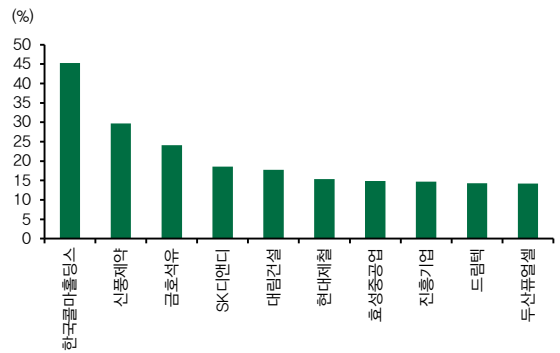
- KOSPI 주간 수익률 1.56%, 1주 연속 상승
- 주간 수익률 상위 섹터: 경기소비재(6.4%, 1주 연속 상승), 금융(5.8%, 1주 연속 상승) 등
- 주간 수익률 상위 종목: 한국콜마홀딩스(45.28%), 신풍제약(29.7%) 등

도표 3. KOSPI 및 섹터 주간 수익률



자료: Bloomberg, DB금융투자
주: WICS KSE 섹터 기준

도표 4. KOSPI 구성종목 주간 수익률 상위

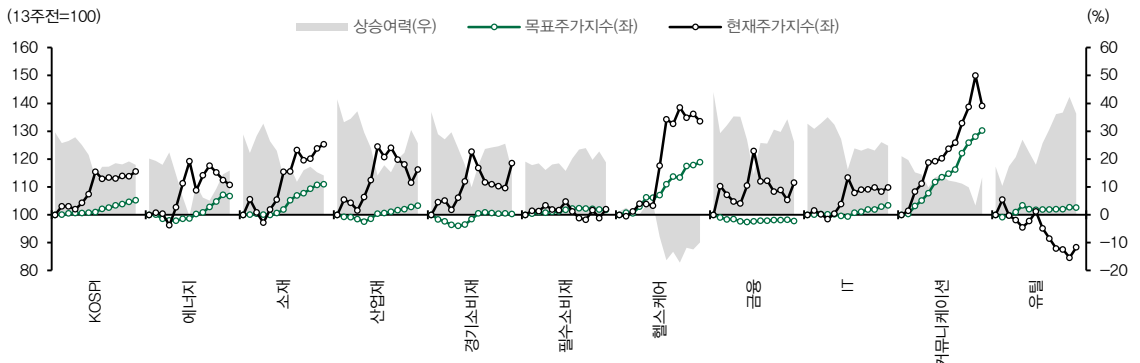


자료: Bloomberg, DB금융투자
주: 시가총액 상위 500개로 구성된 MKF 500 자수 내 KOSPI 종목 기준

▶ KOSPIセンチメント: 엔씨소프트, 넷마블 등 게임주 목표주가 상향되며 커뮤니케이션 섹터 목표주가지수는 상승세가 지속

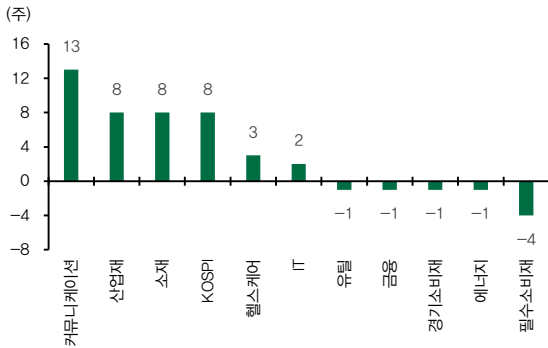
- KOSPI 목표주가지수는 8주 연속 상승, 상승여력은 17.92%
- 목표주가지수 상승 상위 섹터: 커뮤니케이션(1.77%, 13주 연속 상승), 헬스케어(0.86%, 3주 연속 상승) 등
- 목표주가 상승 상위 종목: 씨에스원드(9.03%), 미래에셋대우(7.99%) 등

도표 5. KOSPI 및 섹터 목표/현재 주가지수, 상승여력 추이



자료: Bloomberg, DB금융투자 주: MSCI Korea 섹터 기준

도표 6. KOSPI 섹터 목표주가 상승/하락 연속 주수



자료: Bloomberg, DB금융투자 주: MSCI Korea 섹터 기준

도표 7. KOSPI 주간 목표주가 상승 상위 종목



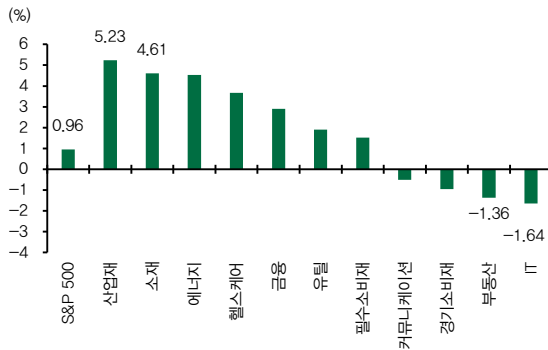
자료: Quantwise, DB금융투자
주: 시가총액 상위 500개로 구성된 MKF 500 지수 내 KOSPI 종목 기준

S&P 500 Fact & Sentiment

▶ S&P 500 팩트: 경기소비재, 커뮤니케이션 섹터 하락

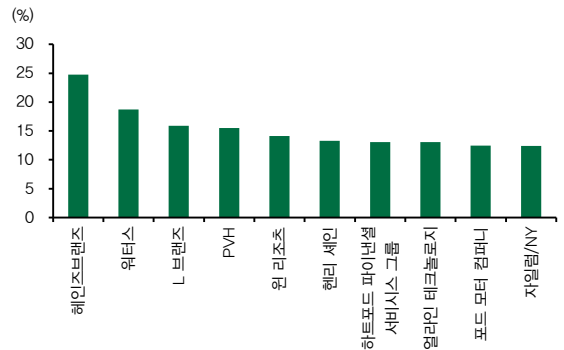
- S&P 500 주간 수익률 0.96%, 3주 연속 상승
- 주간 수익률 상위 섹터: 산업재(5.23%, 1주 연속 상승), 소재(4.61%, 3주 연속 상승) 등
- 주간 수익률 상위 종목: 헤인즈브랜즈(24.76%), 워터스(18.7%) 등

도표 8. S&P 500, 및 섹터 주간 수익률



자료: Bloomberg, DB금융투자

도표 9. S&P 500 구성종목 주간 수익률 상위

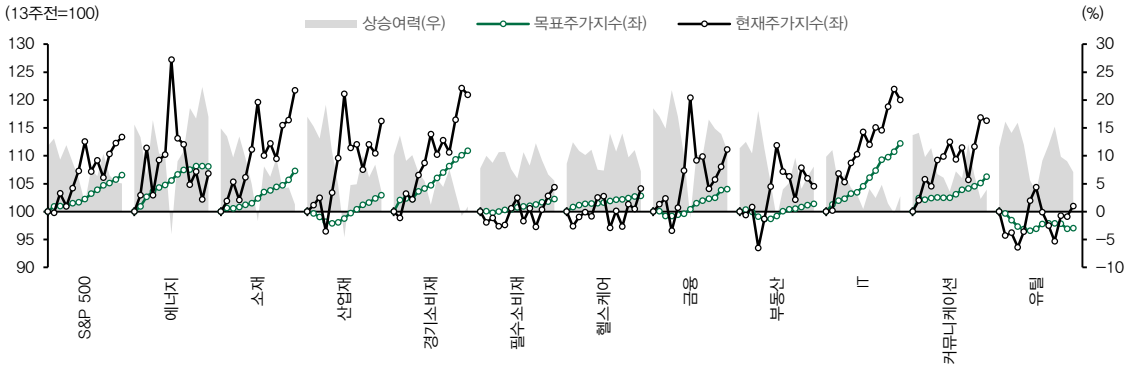


자료: Bloomberg, DB금융투자

▶ S&P 500センチメント: 소재 섹터 상승여력 축소

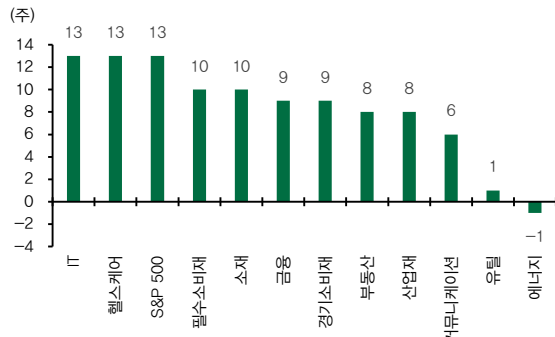
- S&P 500 목표주가 지수는 13주 연속 상승, 상승여력은 5.05%
- 목표주가 지수 상승 상위 섹터: 소재(1.56%, 10주 연속 상승), IT(1.37%, 13주 연속 상승) 등
- 목표주가 상승 상위 종목: 맥심 인티그레이티드 프로덕츠(19.27%), 헤인즈브랜즈(9.18%) 등

도표 10. S&P 500 및 섹터 목표/현재 주가지수, 상승여력 추이



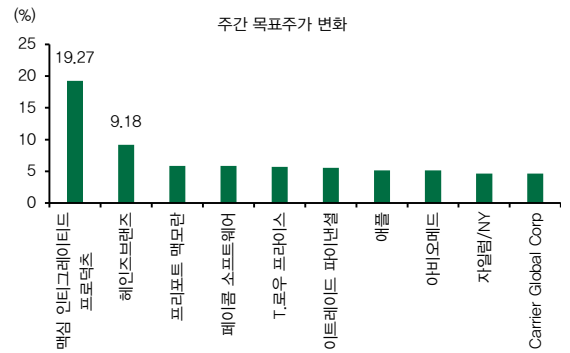
자료: Bloomberg, DB금융투자

도표 11. S&P 500 섹터 목표주가지수 상승/하락 연속 주수



자료: Bloomberg, DB금융투자

도표 12. S&P 500 주간 목표주가 상승 상위 종목



자료: Bloomberg, DB금융투자

Compliance Notice

- 자료 발간일 현재 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 당사는 자료 발간일 현재 지난 1년간 위 조사분석자료에 언급한 종목들의 IPO 대표주관업무를 수행한 사실이 없습니다.
- 당사는 자료 발간일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 자료 발간일 현재 조사분석자료에 언급된 법인과 "독점규제 및 공정거래에 관한 법률" 제2조 제3호에 따른 계열회사의 관계에 있지 않습니다.
- 동 자료내용은 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 조사자료는 고객의 투자참고용으로 작성된 것이며, 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사자료는 당사의 허락없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.
- 발행주식수 변동 시 목표주가와 괴리율은 수정주가를 기준으로 산출하였습니다.